DOSSIER FIDELITAS

HECTOR GERMAN LARRAYA S.R.L.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Febrero 2021

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.								x
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931								x
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales								x
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)								x
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)								x
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos							x	
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**98%**	**39**						

Tipo de Empresa		**Comercial**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
												x
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												x
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
								x				
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
												x
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
												x
Total Situación Económico-Financiero		**93%**	**28**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	39	**40**	**98%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	28	**30**	**93%**	**90,0%**	**8,4**
Resultado Final		**9,4**				

Según políticas de calificación de PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

1.2. CONCLUSIÓN:

HECTOR GERMAN LARRAYA SRL fue constituida el 21/12/2004, está ubicada en Rosario Sud, Santa Fe, y se dedica a la fabricación, importación y comercialización de productos de acero inoxidable (bulonería, tornillos, tuercas, etc.) y artículos de ferretería.

Tanto los socios como la empresa no presentan eventos de Integridad, como tampoco se ha detectado Prensa Negativa.

Según F. 93101/2021, cuenta con 22 empleados en relación de dependencia. Presenta afiliación vigente con la aseguradora LA SEGUNDA. En cuanto a Aportes Previsionales, no presenta periodos con deuda exigible según AFIP. Opera en forma normal con el sistema bancario, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos. El informe Estado de Deuda Dirección General de Rentas de Pcia. Córdoba informa que la Situación Fiscal de la compañía es Irregular.

Desde el punto de vista contable, la empresa exhibió en Julio de 2020, una reducción de las Ventas (variación de -11,9% con relación al ejercicio anterior) y una gran disminución de los Costos Directos, logrando satisfactorios márgenes de Rentabilidad a nivel Operativo (30,5% s/ ventas) y Final (18,55% s/ ventas). Exhibió muy buenos niveles de Solvencia (3,95) y Liquidez (3,49) y un bajo nivel de Endeudamiento Corriente (0,25), demostrando, en líneas generales, un perfil Financiero y Patrimonial adecuado. Las Ventas Post Balance (5 meses) indicarían un aumento de las ventas en el ejercicio actual.

En línea de lo expuesto y de acuerdo con los datos examinados, la compañía presentó en general un perfil adecuado, por lo que no vemos inconvenientes en operar normalmente.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**$ 224 444 885**	**$ 129 451 118**
Límite de compra	**$ 67 333 465**	**$ 38 835 335**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 9
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 13
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 15
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 15
3.4 COMPRAS ANUALES 15
3.5 PROVEEDORES 15
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS 15
3.7.1 Registro de contratos con las ART 15
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 16
3.7.3 Otros Seguros contratados 16

4- COMERCIO EXTERIOR 17

4.1 IMPORTACIONES 17
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 18
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 18

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES) 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 20
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 21

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 22

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 22
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 22
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 22
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 22
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 22
6.3.3 Embargos 23
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 23

7- INTEGRIDAD 24

7.1 INTEGRIDAD 24
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 24

8- ESTADOS CONTABLES 25

8.1 DATOS CONTABLES 25
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 30
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 31
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 32
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 33
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 34
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 35
8.8 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

Héctor Germán Larraya S.R.L.
Bulones de acero inoxidable

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	HECTOR GERMAN LARRAYA SRL.
CUIT	33-70904301-9.
Domicilio	OVIDIO LAGOS 3638, (2000), ROSARIO SUD, SANTA FE, ARGENTINA
Posibles teléfonos	0341-4328080 - 4326100
Actividad	466330 - VENTA AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y MATERIALES ELÉCTRICOS 259309 - FABRICACIÓN DE CERRADURAS, HERRAJES Y ARTÍCULOS DE FERRETERÍA N.C.P. 259999 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Fecha de Inscripción	28/12/2004
Fecha de Contrato Social	21/12/2004
Capital	$ 12 000
Patrimonio neto al 2020	$ 182 369 757
Cantidad Empleados	22 (Fuente: 931 01-2021)
Domicilio Legal	OVIDIO LAGOS 3638, (2000), ROSARIO SUD, SANTA FE, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	OVIDIO LAGOS 3638, (2000), ROSARIO SUD, SANTA FE, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Héctor Germán Larraya S.R.L. es una empresa familiar que se dedica exclusivamente a la comercialización de Bulonería de acero inoxidable, con un aval de 45 años de experiencia en el rubro. Se ha constituido como el principal importador de burlonería en acero inoxidable a nivel nacional, lo cual permite tener un permanente stock de productos y amplio sistema de distribución de los mismos en todo el país.

Sus principales clientes comprenden empresas siderúrgicas, metalúrgicas, buloneras, ferreteras, como así también empresas que utilizan los productos para consumo propio, tales como frigoríficos, industrias lácteas, alimenticias, olivícola, equipamiento médico, etc.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

HECTOR GERMAN LARRAYA SRL CUIT: ***33-70904301-9***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***21-12-2004***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

GANANCIAS SOCIEDADES	12-2004
IVA	12-2004
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	09-2007
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	09-2007
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 95	09-2007
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	09-2007
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	05-2003
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	06-2005

****

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*466330 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE ARTICULOS DE FERRETERIA Y MATERIALES ELECTRICOS*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*259999 (F-883) FABRICACIÓN DE PRODUCTOS ELABORADOS DE METAL N.C.P.*	Mes de inicio: *11/2013*
	259309 (F-883) FABRICACIÓN DE CERRADURAS, HERRAJES Y ARTÍCULOS DE FERRETERÍA N.C.P.	Mes de inicio: *11/2013*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***7***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

OVIDIO LAGOS 3638
ROSARIO SUD
2000-SANTA FE

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*07/2005*

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

901 *CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES*	*desde: 08/2005*
902 *BUENOS AIRES*	*desde: 07/2005*
904 *CORDOBA*	*desde: 08/2005*
908 *ENTRE RIOS*	*desde: 08/2005*
913 *MENDOZA*	*desde: 08/2005*
921 *SANTA FE*	*desde: 12/2004*
924 *TUCUMAN*	*desde: 08/2005*

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*466330 NAES Venta al por mayor de artículos de ferretería y materiales eléctricos*	Art: *2* desde: *07/2005*
Secundaria(s):	*259309 NAES Fabricación de cerraduras, herrajes y artículos de ferretería n.c.p.*	Art: *2* desde: *11/2013*
	259999 NAES Fabricación de productos elaborados de metal n.c.p.	Art: *2* desde: *07/2005*

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

OVIDIO LAGOS 3638
ROSARIO SUD
2000-SANTA FE

Vigencia de la presente constancia: ***23-02-2021*** a ***25-03-2021*** Hora **13:21:12** Verificador **100732268183**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP **http://www.afip.gob.ar**.

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó informacion.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó informacion.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó informacion.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JESICA MARIA LARRAYA	Argentina	27259428772	Socia/o Gerente
SEBASTIAN ANIBAL LARRAYA	Argentina	23249800589	Socia/o
MARIO ANIBAL LARRAYA	Argentina	20111262625	Socia/o
LUMILA MARIA LARRAYA	Argentina	27301024091	Socia/o

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

LARRAYA JESICA MARIA - 27259428772

SCORE

88.1

LARRAYA JESICA MARIA

FECHA NACIMIENTO:	19/09/1977
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	98 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2013

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
ALEM E S.JOSE Y ESPORA, FUNES, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:
ALEM 2452, (2132), FUNES, SANTA FE, ARGENTINA

OTROS:
ITALIA 211, (2000), ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	HECTOR GERMAN LARRAYA SRL (10/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	18/03/2003
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

LARRAYA SEBASTIAN ANIBAL - 23249800589

SCORE

82.5

LARRAYA SEBASTIAN ANIBAL

FECHA NACIMIENTO:	10/10/1975
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	405 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2019

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

1 DE MAYO 930 P3, ROSARIO, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

AV FUERZA AEREA 4204 DPTO:192, (2132), FUNES, SANTA FE, ARGENTINA

OTROS:

TOMAS DE LA TORRE 3033, (2132), FUNES, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

CLAE	SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	06/12/2005
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

LARRAYA MARIO ANIBAL - 20111262625

SCORE

71.4

LARRAYA MARIO ANIBAL

FECHA NACIMIENTO:	01/10/1953
ESTADO CIVIL:	DIVORCIADA/O

FINANCIERO



TOTAL	167 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	04/2017

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

MINETTI 1990, (2132), FUNES, SANTA FE, ARGENTINA

FISCAL:

AVENIDA FUERZA AEREA 3104, (2132), FUNES, SANTA FE

OTROS:

HERRERA 1067, SANTA FE, ARGENTINA

FISCALES

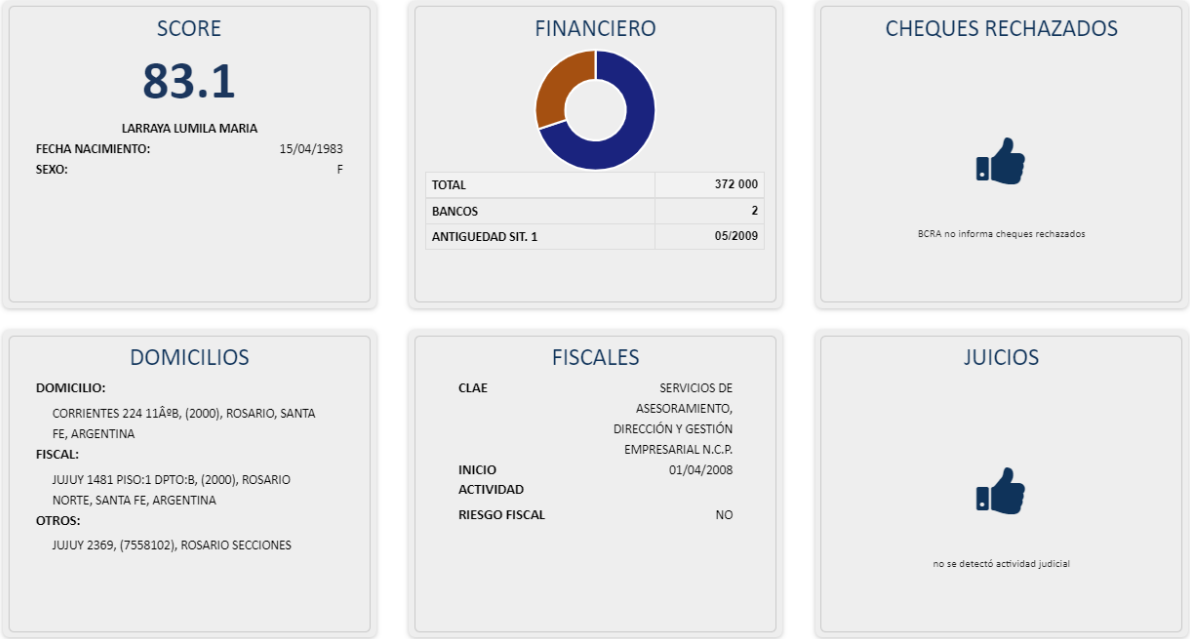
EMPLEADO DE	HECTOR GERMAN LARRAYA SRL (10/2020)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/01/1989
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

LARRAYA LUMILA MARIA - 27301024091



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

De acuerdo a los Estados Contables al 31/07/2020, figura la cuenta de Terrenos valorizado en $ 11 717 862.-

2.8.2 Rodados

De acuerdo a los Estados Contables al 31/07/2020, figura la cuenta de Rodados valorizado en $ 1 891 790.-

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: SANTA FE Fecha: 03/02/2012

HECTOR GERMAN LARRAYA S.R.L. CONTRATO Se hace saber a todos los efectos legales que con fecha 13 de octubre de 2011 se resolvio aumentar el capital social de la sociedad HECTOR GERMAN LARRAYA S.R.L. cuyo contrato social obra inscripto en el Registro Público de Comercio de Rosario, en sección "Contratos" al Tomo 155, Folio 27294, número 2133, de fecha 21 de Diciembre de 2004 y modificaciones al Tomo 159, Folio 7116, Numero 535 de fecha 8 de abril de 2008 y al Tomo 161, Folio 29636, Numero 2029 del año 2010, a la suma de $ 200.000.- integrando el aumento de $ 188.000.- con la capitalización parcial del saldo de la cuenta Resultados no Asignados segun informe de Contador que se acompaña. En la misma fecha el Sr. Mario Anibal Larraya, CUIT Nº 20-11126262-5, cede y transfiere: a la Sra. Jesica Maria Larraya, CUIT N° 27- 25942877-2, la cantidad de dos mil setecientas treinta y seis cuotas (2736) cuotas de pesos diez ($ 10) cada una; al Sr. Sebastian Anibal Larraya, CUIT N° 23-24980058-9, la cantidad de dos mil setecientas treinta y seis cuotas (2736) cuotas de pesos diez ($ 10) cada una; y a la Sra. Lumila Larraya, CUIT N° 27-30102409-1, la cantidad de mil (1000) cuotas de pesos diez ($ 10) cada una. Por consecuencia la cláusula Quinta del contrato social queda redactada como sigue: "Quinta: Capital: El Capital social se fija en la suma de doscientos mil pesos ($ 200.000) dividido en veinte mil (20.000) cuotas de pesos diez ($ 10) cada una, y se halla suscripto e integrado de la siguiente manera: Mario Anibal Larraya, diez mil doscientas (10.200) cuotas de pesos diez ($ 10) cada una, o sea la suma de pesos ciento dos mil ($ 102.000); Jesica Maria Larraya, cuatro mil cuatrocientas (4400) cuotas de pesos diez ($ 10) cada una, o sea la suma de cuarenta y cuatro mil pesos ($ 44.000); Sebastian Anibal Larraya, cuatro mil cuatrocientas (4400) cuotas de pesos diez ($ 10) cada una, o sea la suma de cuarenta y cuatro mil pesos ($ 44.000) y Lumila Maria Larraya, mil (1000) cuotas de pesos diez ($ 10)cada una, o sea la suma de pesos diez mil ($ 10.000). En la misma fecha se resuelve la modificación de las clausulas Sexta y Decima del contrato social, quedando redactadas como sigue: "Sexta: Administración. Dirección y Representación: Estará a cargo del gerente, socio. A tal fin usara su propia firma con el aditamento de socio gerente, precedida de la denominación social. El gerente en cumplimiento de sus funciones podrá efectuar y suscribir todos los actos y contratos que sean necesarios para el desenvolvimiento de los negocios sociales sin limitación alguna, incluidos los especificados en los artículos 782 y 1882 del Código Civil y Decreto 5965/63, Articulo 9°. Para el cumplimiento del objeto social podrán asociarse con terceros o realizar negocios por cuenta de

terceros, pudiendo ejercer cualquier tipo de representación y distribución por cuenta propia o de terceros. Podrán también importar o exportar, con la única excepcion de prestar fianzas o garantías a favor de terceros, por asuntos, operaciones y negocios ajenos a la sociedad"; "Decima: Fallecimiento o Incapacidad: En caso de fallecimiento declaración de ausencia, incapacidad o exclusión de uno o alguno de los socios, el socio o socios sobrevivientes podrán admitir a los herederos del fallecido en las mismas condiciones del causante, salvo su calidad de gerente o liquidador. Los herederos deberán unificar siempre su representación; el representante de los herederos podrán o no ser de la sociedad; en caso de ser socio quedara sin efecto la prohibición establecida anteriormente de ser gerente o liquidador de la sociedad. Si los herederos del causante no fueren admitidos, en la sociedad en calidad de socios, o estos optaren por retirarse, el haber que le corresponda de acuerdo al balance especial que al efecto se practique, les será abonado una vez aprobado dicho balance, en cinco (5) cuotas trimestrales iguales y consecutivas contadas desde la fecha del balance, con más un interés igual al que cobre el Banco de la Nación Argentina para operaciones de descuento, en la época de producirse el hecho, pagadero sobre saldos deudores. En el balance que se confeccione, los bienes del activo deberán evaluarse al precio que tengan en la época de producirse el hecho, pagadero sobre saldos deudores. En el balance que se confeccione, los bienes del activo deberán evaluarse al precio que tengan en la época de producirse el hecho, considerándose además el "valor llave" del negocio, no pudiendo pretender los herederos o sucesores participación alguna en la utilidades o beneficios sociales obtenidos con posterioridad al dia del fallecimiento, declaración de insania, exclusión, etc. Este Balance deberá ser confeccionado dentro de los sesenta (60) días de acaecida la muerte o declarada la ausencia, incapacidad o eliminación del socio, con citación de los herederos, sucesores o representantes.". En la misma fecha de designa socio gerente a Mario Anibal Larraya, constituyendo domicilio especial a los fines del Art. 256 L.S.C. en calle Ovidio Lagos 3638 de Rosario. $ 95 157283 Feb. 3

Provincia: SANTA FE Fecha: 12/11/2010

HECTOR GERMAN LARRAYA S.R.L. TRANSFERENCIA DE CUOTAS POR SUCESION Se hace saber que por Oficio N° 3308 de fecha 27 de Septiembre de 2010, librado por ante el Juzgado de Primera Instancia de Distrito en lo Civil y Comercial de la 7° Nominación de Rosario, se ha ordenado la transferencia de cuotas sociales por sucesión segun el siguiente detalle: A nombre de Mario Anibal Larraya, DNI. 11.126.262, argentino, de estado civil divorciado de Eda Lía Teresa Bagnis, segun sentencia de divorcio n° 101 - Rosario del 02/03/2000, de profesión comerciante, con domicilio en la calle Minetti 1990 de Funes, Provincia de Santa Fe le corresponde la adjudicación de 526 (quinientas veintiséis) cuotas sociales. A nombre de Jesica Maria Larraya, DNI. 25.942.877, argentina, de estado civil soltera, de profesión comerciante, con domicilio en la calle Alem 2452 de la ciudad de Funes, Pcia. De Santa Fe le corresponde la adjudicación de 97 cuotas sociales. A Sebastian Anibal Larraya, DNI. 24.980.058, argentino, casado en primeras nupcias con Ma. Eugenia Blast, domiciliado en la calle Tomas de la Torre 3033 de la ciudad de Funes, Pcia. De Santa Fe, corresponde la adjudicación de 97 cuotas sociales. En virtud de ello, el Sr. HECTOR GERMAN LARRAYA, LE. 5.979.687, argentino, de estado civil viudo, domiciliado en la calle Ovidio Lagos 3638 de Rosario, Pcia. De Santa Fe queda desvinculado de la sociedad. El Capital queda integrado de la siguiente forma: Mario Anibal Larraya 1.006 (mil seis) cuotas sociales, Jesica Maria Larraya 97 (noventa y siete) cuotas sociales, Sebastian Anibal Larraya 97 (noventa y siete) cuotas sociales. $ 25 117567 Nov. 12

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó informacion.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

931

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	33-70904301-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
01/2021	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	22
Suma de Rem. 1:	1.004.102,39
Suma de Rem. 2:	1.004.102,39
Suma de Rem. 3:	1.004.102,39
Suma de Rem. 4:	1.035.554,20
Suma de Rem. 5:	1.004.102,39
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	1.035.554,20
Suma de Rem. 9:	1.117.343,38
Suma de Rem. 10:	711.064,47

Apellido y Nombre o Razón Social: HECTOR GERMAN LARRAYA SRL

Nro. Verificador: 332563

Domicilio Fiscal: OVIDIO LAGOS 3638 ROSARIO SUD V 4200

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	122.782,30	a1 - Total de aportes	22.938,63
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**122.782,30**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**22.938,63**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	44.857,26
b1 - Total de contribuciones	135.907,59	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	1.800,00	Subtotal contribuciones O.S.	44.857,26
		Retenciones	3.536,21
Subtotal contribuciones S.S.	134.107,59	**Contribuciones O.S. a pagar**	**41.321,05**
Retenciones	10.572,11		
Contribuciones S.S. a pagar	**123.535,48**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	14.108,32	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	14.108,32	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	10.572,11		
Retenciones aplicadas a Obra Social	3.536,21	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	22	13,20	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	22 - 418,66
Remun. con ART	1.117.343,38	17.765,76	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**17.778,96**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**418,66**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 137.037,92

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**123.535,48**	302 - Aportes de Obra Social	**22.938,63**
301 - Aportes de Seguridad Social	**122.782,30**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**17.778,96**
352 - Contribuciones de Obra Social	**41.321,05**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**418,66**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó informacion.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



PRODUCTO - Bulones de acero de acero inoxidable



PRODUCTOS - Tornillos - Prisioneros



PRODUCTO - Tuercas



PRODUCTO - Bisagras - Tensores - Prensa cable - - Guarda cabos- Brocas



PRODUCTO - Arandelas



PRODUCTO - Cadenas



PRODUCTO - Mosquetones y Grilletes



PRODUCTO - Abrazaderas



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Agosto 2020	$ 23 051 133	$ 12 777 184	Pesos
Septiembre 2020	$ 25 083 651	$ 20 032 364	Pesos
Octubre 2020	$ 31 758 181	$ 2 423 420	Pesos
Noviembre 2020	$ 27 991 627	$ 4 686 740	Pesos
Diciembre 2020	$ 21 566 526	$ 30 954 830	Pesos
Total	**$ 129 451 118**	**$ 70 874 538**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

No se detectó informacion.

3.4 COMPRAS ANUALES

Mes / Año	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
07-2020	$ 60 460 014	Pesos

Fuente: Empresa.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó informacion.

3.6 CLIENTES

No se detectó informacion.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	LA SEGUNDA
N° de contrato:	89083
Desde:	01/07/2005 - Alta de afiliación
Hasta:	30/04/2012 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	283716
Desde:	01/05/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/01/2016 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	LA SEGUNDA
N° de contrato:	230998
Desde:	01/02/2016 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

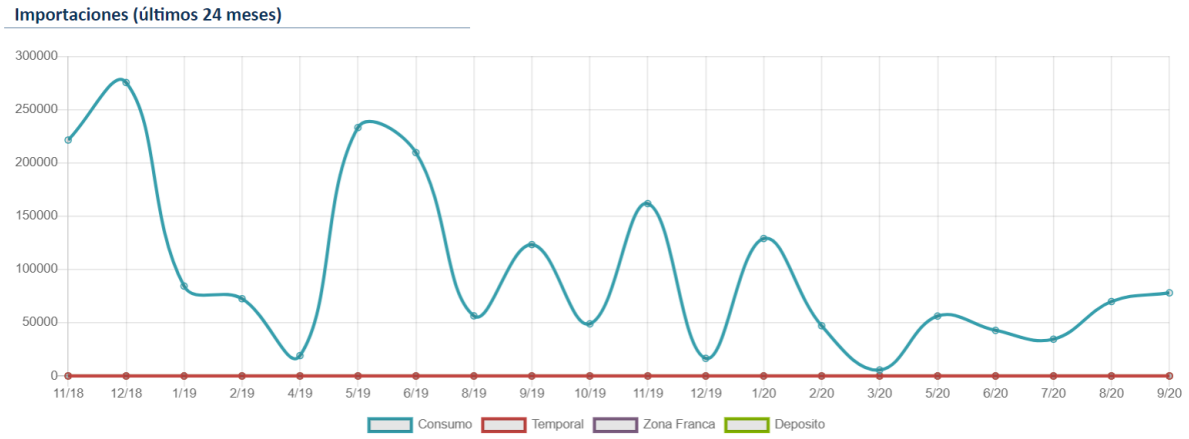
No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó informacion.

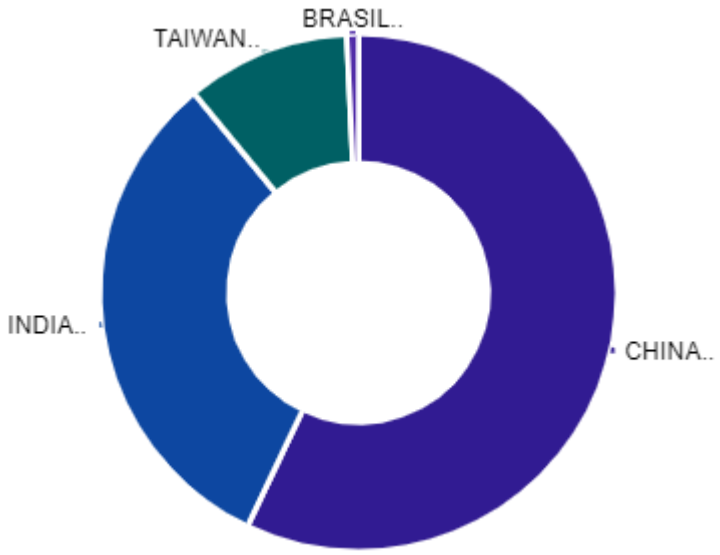
4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES



Período	Consumo Total: $ 1 984 586	(F.O.B. U$S) Temporal	(F.O.B. U$S) Depósito	(F.O.B. U$S) Zona Franca	(F.O.B. U$S) Total: $ 1 984 586
09/2020	$ 77 993	0	0	0	$ 77 993
08/2020	$ 69 813	0	0	0	$ 69 813
07/2020	$ 34 477	0	0	0	$ 34 477
06/2020	$ 42 757	0	0	0	$ 42 757
05/2020	$ 56 182	0	0	0	$ 56 182
03/2020	$ 5 588	0	0	0	$ 5 588
02/2020	$ 47 076	0	0	0	$ 47 076
01/2020	$ 128 946	0	0	0	$ 128 946
12/2019	$ 16 504	0	0	0	$ 16 504
11/2019	$ 161 695	0	0	0	$ 161 695
10/2019	$ 48 878	0	0	0	$ 48 878
09/2019	$ 123 225	0	0	0	$ 123 225
08/2019	$ 56 383	0	0	0	$ 56 383
06/2019	$ 209 548	0	0	0	$ 209 548
05/2019	$ 233 014	0	0	0	$ 233 014
04/2019	$ 19 077	0	0	0	$ 19 077
02/2019	$ 72 451	0	0	0	$ 72 451
01/2019	$ 84 340	0	0	0	$ 84 340
12/2018	$ 275 307	0	0	0	$ 275 307
11/2018	$ 221 332	0	0	0	$ 221 332

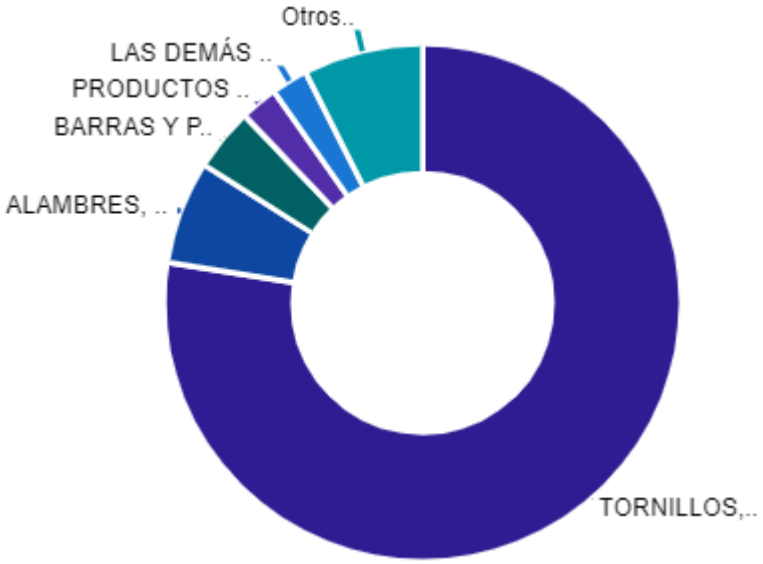
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)



País	%	(F.O.B. U$S) Total
CHINA	57.07	$ 365 853
INDIA	31.95	$ 204 796
TAIWAN	10.26	$ 65 780
BRASIL	0.72	$ 4 602
Totales		$ 641 031

Valores estadísticos aproximados

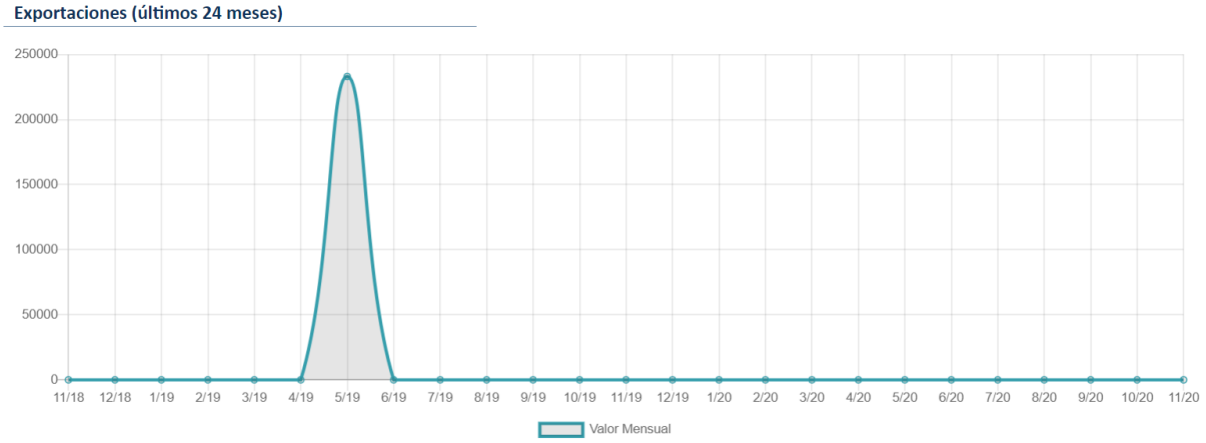
4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)



Nombre	Posición	%	(F.O.B. U$S) Total
TORNILLOS, PERNOS, TUERCAS, TIRAFONDOS, ESCARPIAS ROSCADAS, REMACHES, PASADORES, CLAVIJAS, CHAVETAS, ARANDELAS (INCLUIDAS LAS ARANDELAS DE MUELLE [RESORTE] Y ARTÍCULOS SIMILARES, DE FUNDICIÓN, HIERRO O ACERO.	7318	77.50	$ 483 989
ALAMBRES, VARILLAS, TUBOS, PLACAS, ELECTRODOS Y ARTÍCULOS SIMILARES, DE METÁL COMÚN O DE CARBURO METÁLICO, RECUBIERTOS O RELLENOS DE DECAPANTES O DE FUNDENTES, PARA SOLDADURA O DEPÓSITO DE METAL O DE CARBURO METÁLICO; ALAMBRES Y VARILLAS, DE POLVO DE MET	8311	6.48	$ 40 459
BARRAS Y PERFILES, DE ACERO INOXIDABLE.	7222	3.93	$ 24 519
PRODUCTOS LAMINADOS PLANOS DE ACERO INOXIDABLE, DE ANCHURA INFERIOR A 600 mm.	7220	2.35	$ 14 691
LAS DEMÁS MANUFACTURAS DE HIERRO O ACERO.	7326	2.27	$ 14 164
Otros		7.48	$ 46 705
Totales			$ 624 527

Valores estadísticos aproximados

4.4 EXPORTACIONES (ÚLTIMOS 24 MESES)



Valores estadísticos aproximados

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

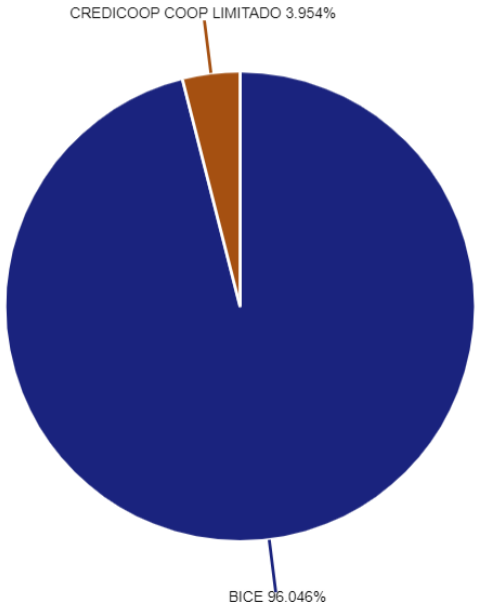
Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
CREDICOOP COOP LIMITADO		18,00	20,00	28,00	30,00	24,00	14,00	17,00
BICE	4 302,00		4 128,00	4 039,00	3 949,00	3 858,00	3 766,00	3 673,00
TOTAL PERIODO	**4 302,00**	**18,00**	**4 148,00**	**4 067,00**	**3 979,00**	**3 882,00**	**3 780,00**	**3 690,00**

Banco	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020
CREDICOOP COOP LIMITADO	27,00	29,00	21,00	39,00	52,00		44,00	
BICE	3 579,00		3 386,00	3 289,00	3 190,00	3 089,00	2 988,00	
TOTAL PERIODO	**3 606,00**	**29,00**	**3 407,00**	**3 328,00**	**3 242,00**	**3 089,00**	**3 032,00**	

Banco	05/2020	06/2020	07/2020	08/2020	09/2020	10/2020	11/2020	12/2020
CREDICOOP COOP LIMITADO	29,00	34,00	35,00	54,00	56,00	77,00	76,00	83,00
BICE	2 781,00	2 676,00	2 569,00	2 461,00	2 352,00	2 241,00	2 129,00	2 016,00
TOTAL PERIODO	**2 810,00**	**2 710,00**	**2 604,00**	**2 515,00**	**2 408,00**	**2 318,00**	**2 205,00**	**2 099,00**

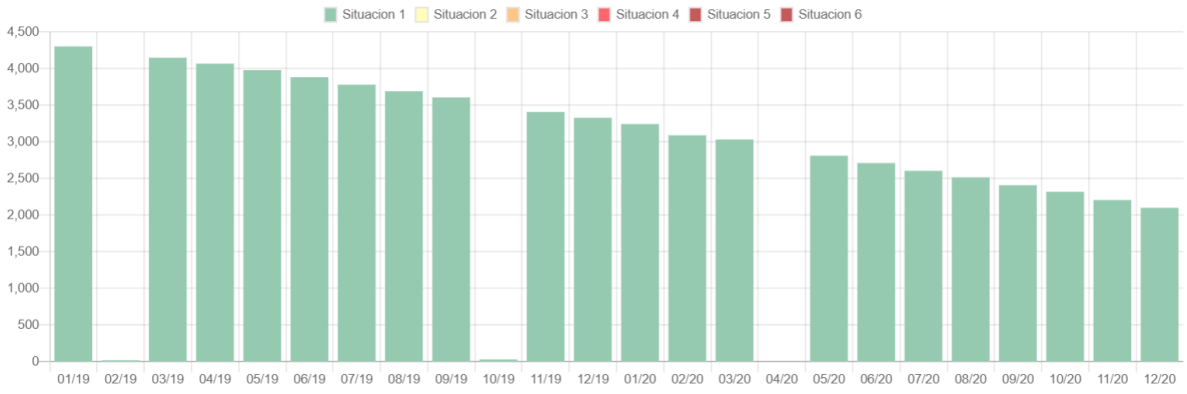
Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa



Situaciones últimos 24 meses

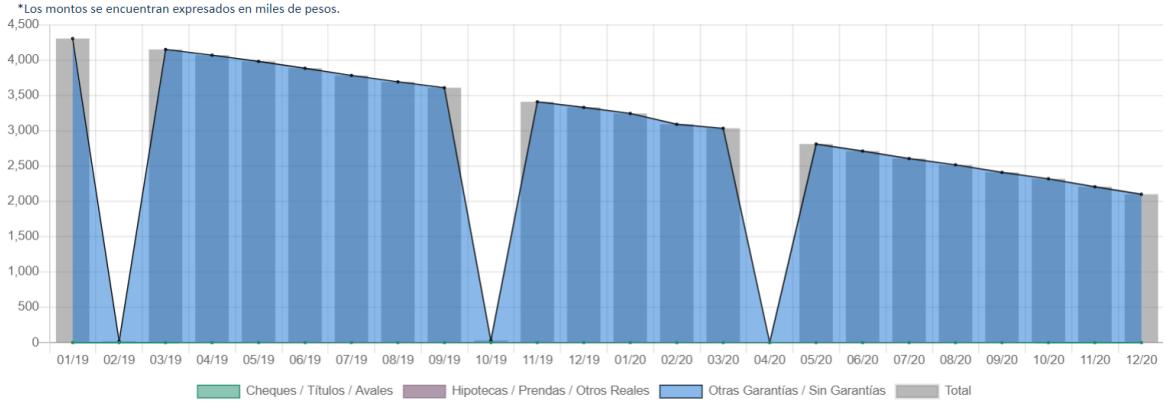
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó informacion.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2004-12
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2006-01
30	IVA	ACTIVO	2004-12
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2003-05
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2007-09
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2005-06
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	2005-07

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Contribuyente sin deuda.**
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	Mayor a $10.000
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **23/02/2021** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

Informe Estado de Deuda Dirección General de Rentas de Pcia. Córdoba

Razón Social	Tax ID	Ingresos Brutos	Fecha de consulta	Situación Fiscal
HECTOR GERMAN LARRAYA S.R.L.	33709043019	9217598466	23/02/2021	IRREGULAR

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

HECTOR GERMAN LARRAYA S.R.L no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 23/02/2020.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: HECTOR GERMAN LARRAYA SRL - 33709043019
Fecha: 23/02/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LARRAYA JESICA MARIA - 27259428772
Fecha: 23/02/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LARRAYA SEBASTIAN ANIBAL - 23249800589
Fecha: 23/02/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LARRAYA MARIO ANIBAL - 20111262625
Fecha: 23/02/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: LARRAYA LUMILA MARIA - 27301024091
Fecha: 23/02/2021

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

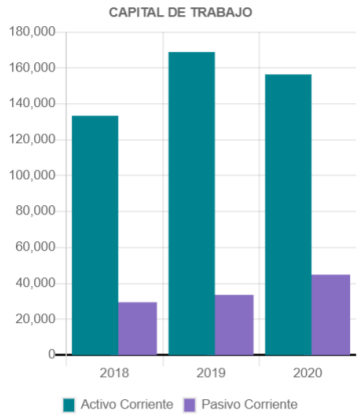
8- Estados Contables

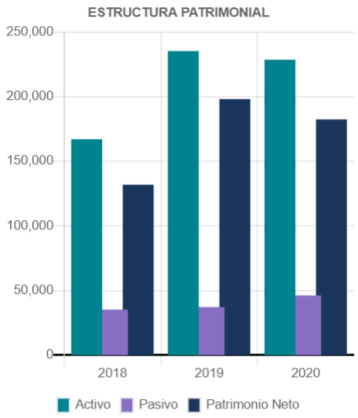
8.1 DATOS CONTABLES

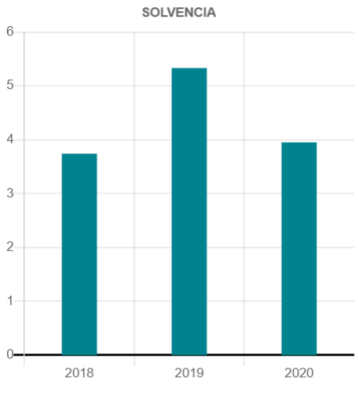
Activo

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Caja y Banco	14 578	24 766	36 802
Inversion Corriente	52 701	49 424	44 633
Anc Creditos Por Ventas	21 656	30 057	26 153
Otros Créditos	31 536	46 566	32 576
Bienes Cambio	12 869	18 018	16 178
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total Activo Corriente	133 340	168 832	156 342
Credito Por Venta	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	19 749	46 733	52 736
Bienes De Uso Valor De Origen	15 340	22 188	33 333
Depreciación Acumulada	1 395	2 506	13 863
Bienes De Uso	13 945	19 682	19 470
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	33 695	66 415	72 207
Total Activo	167 034	235 247	228 549

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



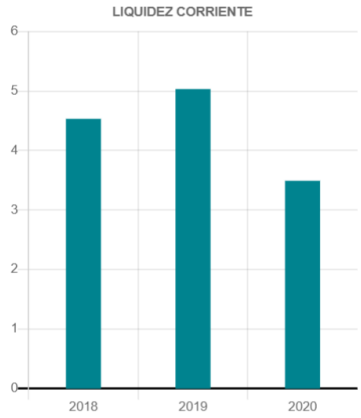


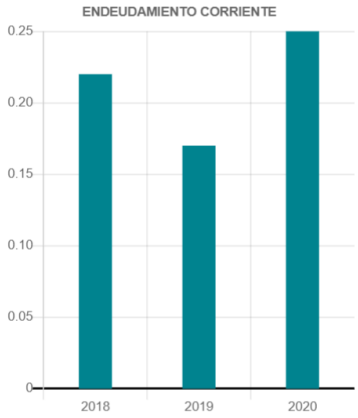


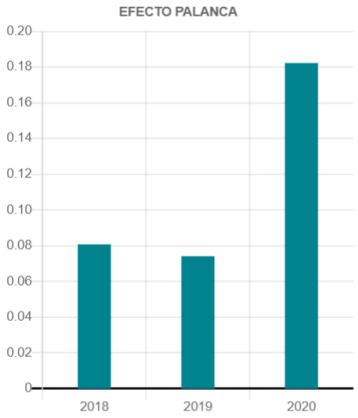
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	5 898	2 417	3 091
Prestamos (Deudas Bancarias)	5 585	2 788	3 121
Remuneraciones Y Cargas Sociales	819	1 137	1 177
Cargas Fiscales	17 148	23 726	33 511
Anticipos Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	3 488	3 916
Total Pasivo Corriente	29 450	33 556	44 817
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Prestamos	5 774	3 633	1 362
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	5 774	3 633	1 362
Total Pasivo	35 224	37 189	46 179
Capital Social	1 473	2 097	2 097
Resultados No Asignados	130 337	195 961	180 273
Patrimonio Neto	131 810	198 058	182 370

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



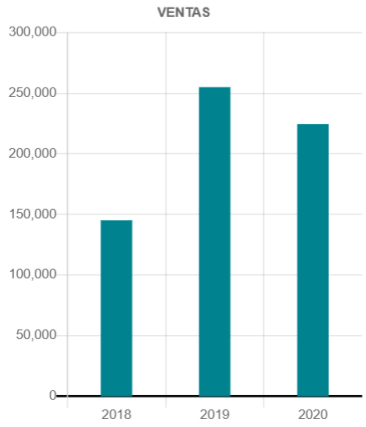


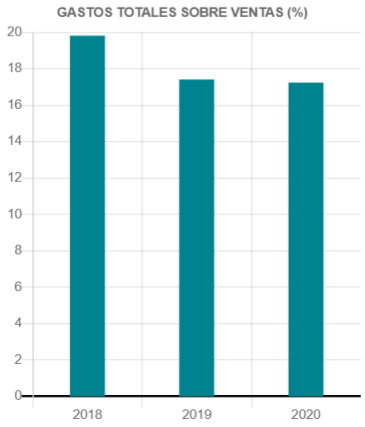


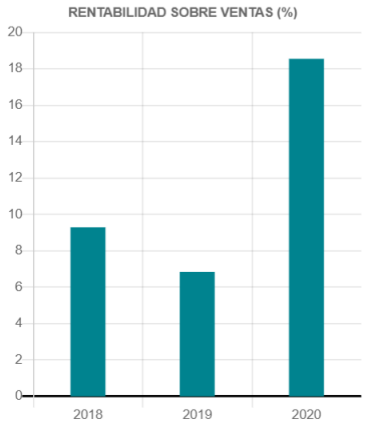
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Ventas	145 142	254 882	224 445
Compras Del Ejercicio	52 694	113 583	60 460
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	67 690	149 056	86 162
Resultado Bruto	77 452	105 826	138 283
Amortizaciones	0	1 535	1 951
Gastos de Comercialización	18 447	28 042	25 202
Gastos de Administración	9 958	15 793	12 521
Gastos Financieros	353	548	977
Otros Ingresos	222	1 227	1 213
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-18 957	-18 021	-28 032
Impuesto A Las Ganancias	16 474	27 212	31 119
Resultado	13 486	17 437	41 645

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/07/2018	31/07/2019	31/07/2020
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	4,53	5,03	3,49
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	4,09	4,49	3,13
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,22	0,17	0,25
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,41	0,18	0,07
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	3,74	5,33	3,95
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	103 889,20	135 275,83	111 525,39
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	9,45	10,06	9,37
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	53,36	41,52	61,61
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	9,29	6,84	18,55
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,10	0,09	0,23
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	0,87	1,08	0,98
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	10,41	12,95	11,53
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	8,07	7,41	18,22
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,86	1,26	1,64
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	6,70	8,48	8,58
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderías / Bs.de Cambio	5,26	8,27	5,33
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,09	0,03	0,02
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,08	0,03	0,02

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación Económica Financiera y Patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/07). Auditado sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 07/2020 ascendieron a un total de $224,4 Millones vs $254,8 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una reducción interanual de las Ventas del 11,9%.
- Los Costos Directos disminuyeron del 58,5% al 38,4% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura se mantuvieron en el 17% su participación, determinando un Resultado Operativo de $68,4 Millones, cifra que representó 30,5% s/ventas vs $34,2 Millones (13,4% s/ventas) del ejercicio precedente.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputó Otros Ingresos por $1,29 Millones, y Otros Egresos por $28 Millones (correspondiente a Resultados Financieros y por Tenencia).
- El cargo por Impuesto a las Ganancias correspondiente al ejercicio fue de $31,1 Millones.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $41,6 Millones, cifra que representó el 18,55% de las Ventas vs $17,4 Millones (6,84% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 07/2020 una satisfactoria performance económica, mostrando reducción de las Ventas y del nivel de Costos y mejores Márgenes de Ganancia a nivel Operativo y Final.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 5,03 a 3,49, manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $111 Millones, cifra que representó el 49% del Activo, considerándose satisfactoria la relación.

En función de los valores de los indicadores de Liquidez y Capital de Trabajo, la posición Financiera de la compañía se considera satisfactoria.

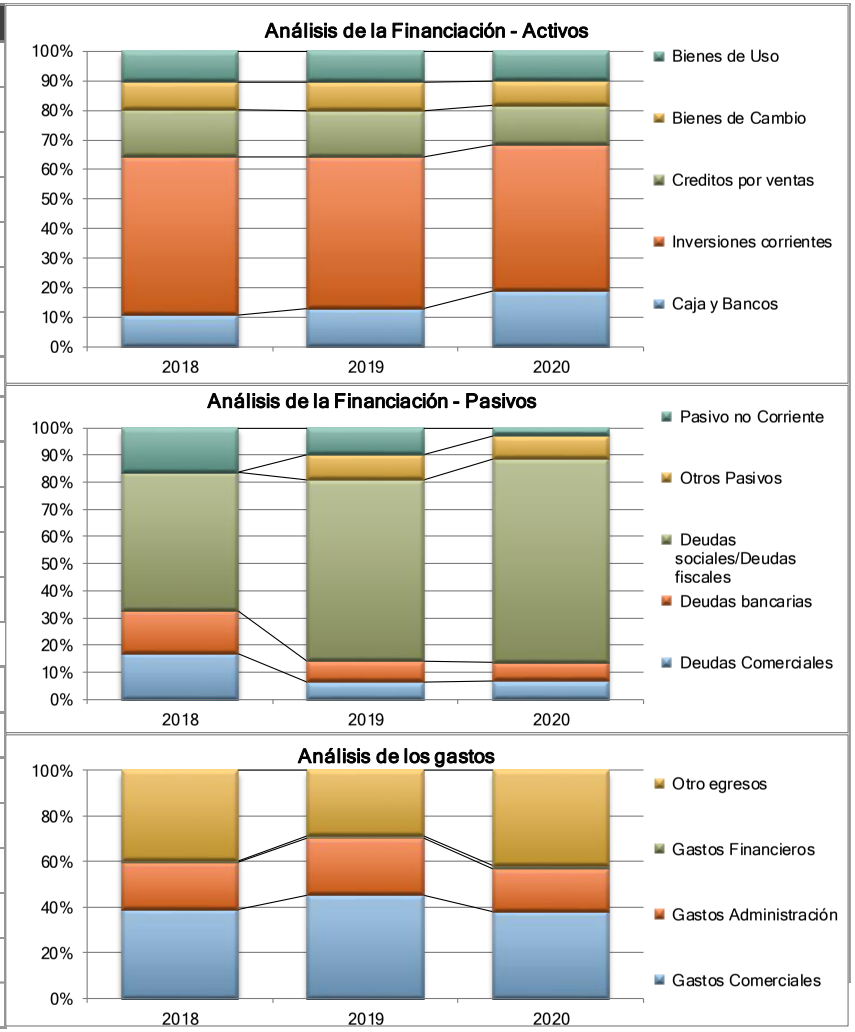
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 07/2020 fue de $182,3 Millones vs $198 Millones del ejercicio anterior. Del total del PN, $2 Millones corresponden a Capital Social y Ajuste de Capital, considerándose muy volátil su conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 16% del Activo (20% en el ejercicio anterior), siendo las obligaciones fiscales la principal fuente de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 5,33 a 3,95 y el Endeudamiento Corriente se pasó de 0,17 a 0,25, manteniéndose dentro de parámetros excelentes.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba razonable, con un reducido nivel de Conformación del PN y satisfactorios indicadores de Solvencia y de Endeudamiento Corriente.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

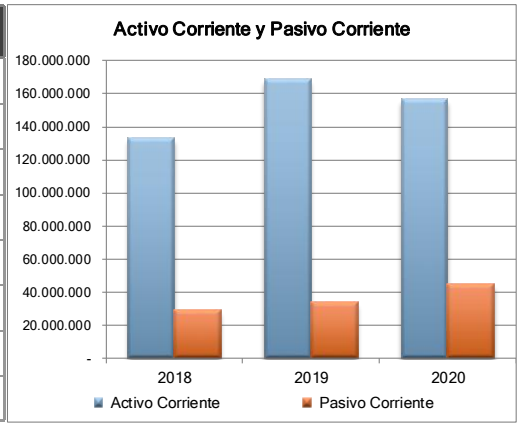
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Concept	jul-18	jul-19	jul-20	
Caja y Bancos	14.577.825	24.766.305	36.801.709	
Inversiones corrientes	72.450.549	96.157.463	97.369.513	
Creditos por ventas	21.655.932	30.056.595	26.153.128	
Otros Créditos	31.535.993	46.566.497	32.575.952	
Bienes de Cambio	12.868.669	18.018.300	16.178.307	
Bienes de Uso	13.945.122	19.681.790	19.470.474	
Otros activos corrientes	-	-	-	
Activo Corriente	**167.034.090**	**235.246.950**	**228.549.083**	
Deudas Comerciales	5.897.874	2.416.588	3.091.020	
Deudas bancarias	5.585.445	2.788.004	3.121.237	
Deudas sociales/Deudas fiscales	17.967.011	24.863.422	34.688.775	
Otros Pasivos	-	3.488.250	3.915.852	
Pasivo no Corriente	5.774.004	3.632.668	1.362.442	
Pasivo	**35.224.333**	**37.188.932**	**46.179.326**	
Gastos Comerciales	18.446.973	28.042.440	25.202.080	
Gastos Administración	9.957.603	15.792.836	12.520.885	
Gastos Financieros	353.330	548.344	977.102	
Otro egresos	18.956.889	18.021.038	28.031.825	
Impuesto a las ganancias	16.473.574	27.212.241	31.118.991	
Total	**64.188.369**	**89.616.899**	**97.850.883**	



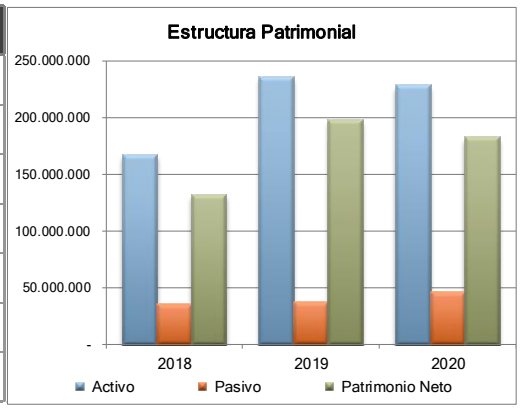
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2018/2019/2020

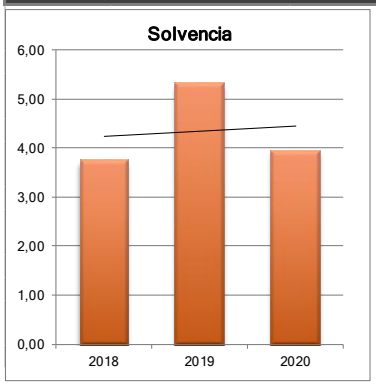
Analisis Patrimonial	jul-18	jul-19	jul-20
Solvencia	3,74	5,33	3,95
Patrimonio Neto sobre Activo	79%	84%	80%
Endeudamiento corriente	0,22	0,17	0,25
Capital corriente	0,62	0,58	0,49
Activo no Cte sobre Activo	20%	28%	32%
Financiación del activo no cte.	4,08	3,04	2,54
Deuda bancaria sobre Pasivo	32%	17%	10%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	17%	6%	7%

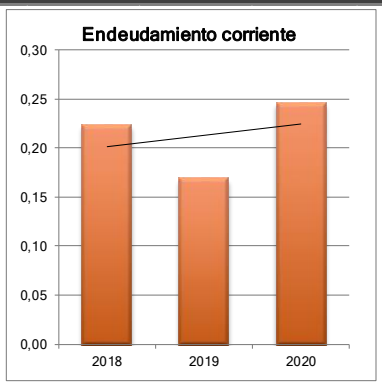


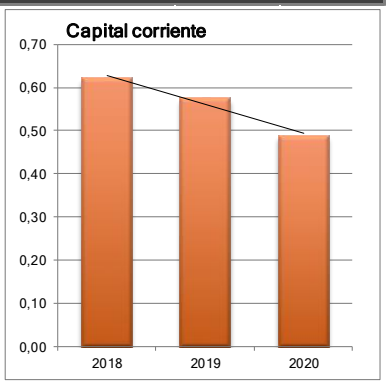
Info	jul-18	jul-19	jul-20
Activo Corriente	$ 133.339.532	$ 168.832.094	$ 156.342.276
Activo no Corriente	$ 33.694.556	$ 66.414.857	$ 72.206.806
Activo	$ 167.034.089	$ 235.246.951	$ 228.549.083
Pasivo Corriente	$ 29.450.329	$ 33.556.264	$ 44.816.884
Pasivo no Corriente	$ 5.774.004	$ 3.632.668	$ 1.362.442
Pasivo	$ 35.224.333	$ 37.188.932	$ 46.179.326
Patrimonio Neto	$ 131.809.756	$ 198.058.019	$ 182.369.757



Trends



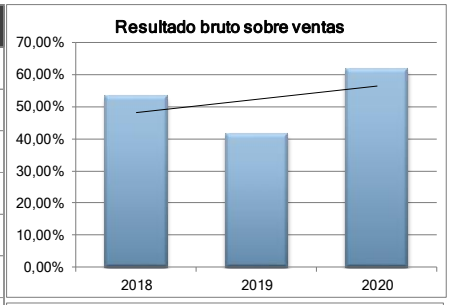




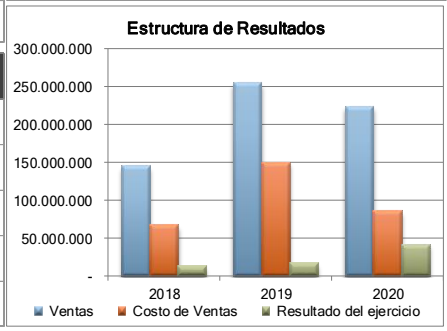
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

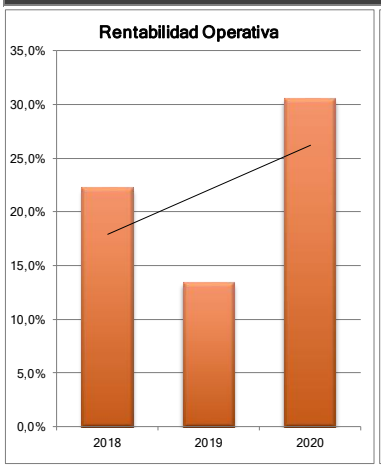
Períodos Analizados			2018/2019/2020
Análisis de rentabilidad	jul-18	jul-19	jul-20
Rentabilidad de la inversión total	10,2%	8,8%	22,8%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	23,0%	22,8%	40,4%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	18,1%	19,2%	32,3%
Resultado bruto sobre ventas	53,4%	41,5%	61,6%
Rentabilidad sobre Ventas	9,3%	6,8%	18,6%
Costo del financiamiento	1,0%	1,5%	2,1%
Rentabilidad Operativa	22,2%	13,4%	30,5%

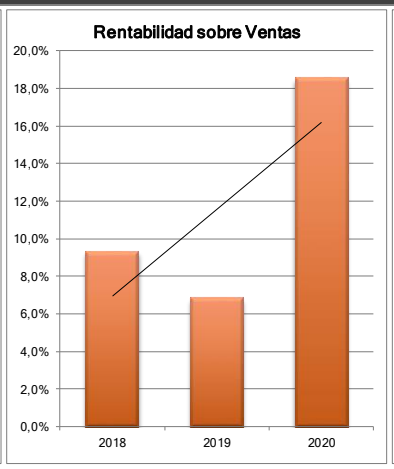


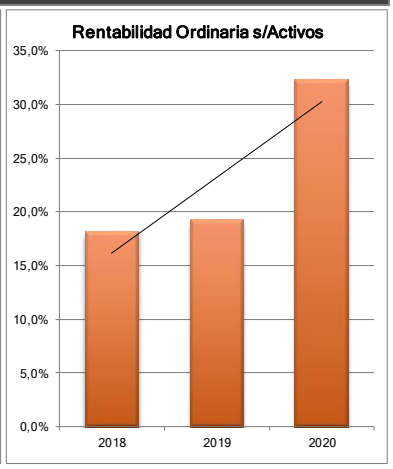
Info	jul-18	jul-19	jul-20
Ventas	$ 145.142.328	$ 254.881.857	$ 224.444.885
Costo de Ventas	$ 67.690.306	$ 149.055.784	$ 86.161.616
Resultado del ejercicio	$ 13.485.754	$ 17.436.570	$ 41.645.195
EBITDA/Ventas	0,21	0,18	0,34
EBITDA/Intereses	85,79	85,22	77,47



Trends



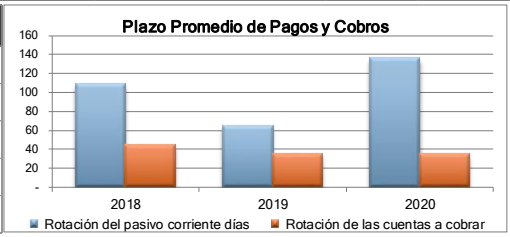




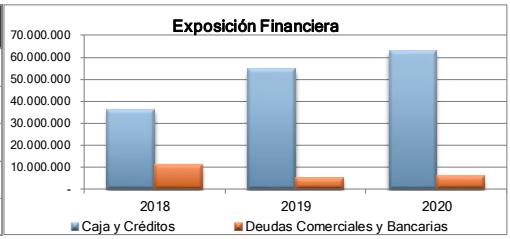
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

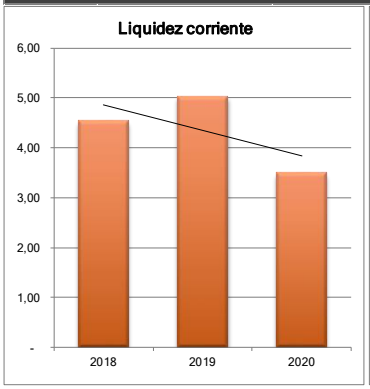
Períodos Analizados				2018/2019/2020
Analisis Financiero	jul-18	jul-19	jul-20	
Liquidez corriente	4,53	5,03	3,49	
Liquidez acida	4,09	4,49	3,13	
Rotación del pasivo corriente días	109	64	136	
Rotación de las cuentas a cobrar	45	36	35	
Efecto Palanca	0,08	0,07	0,18	

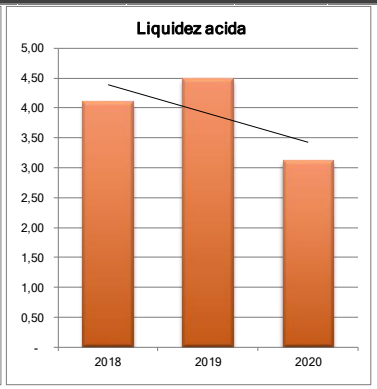


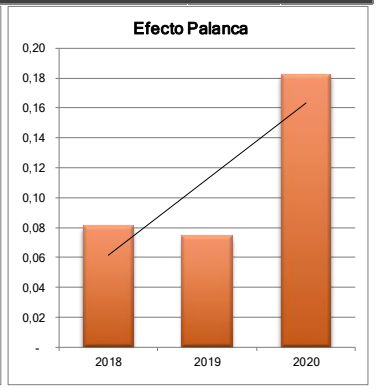
Info	jul-18	jul-19	jul-20
Caja y Bancos	14.577.825	24.766.305	36.801.709
Creditos por ventas	21.655.932	30.056.595	26.153.128
Deudas Comerciales	5.897.874	2.416.588	3.091.020
Deudas bancarias	5.585.445	2.788.004	3.121.237
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

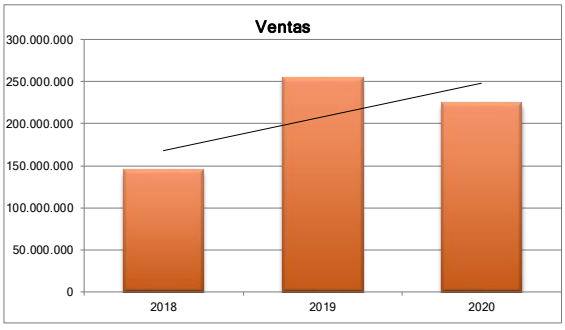


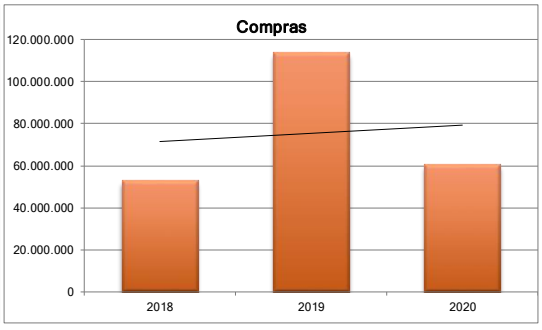
Trends







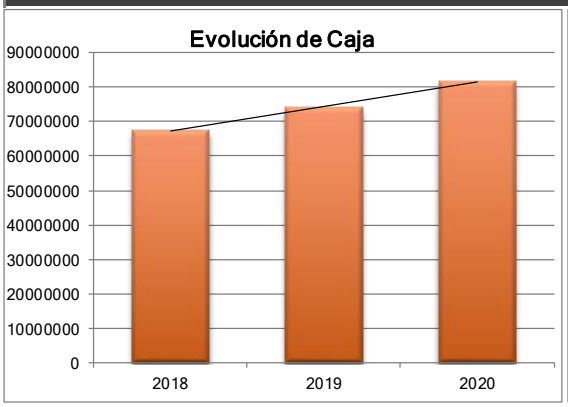


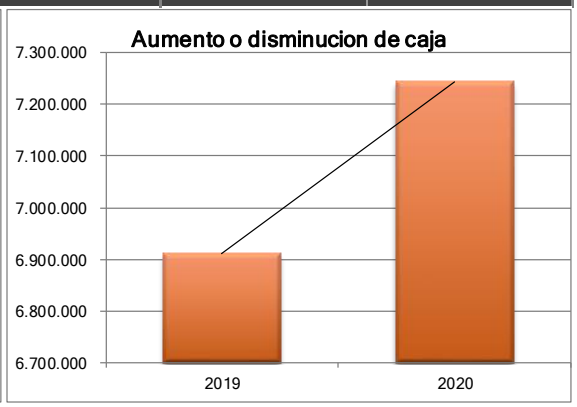


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2018/2019/2020	
Análisis del Flujo de fondos	jul-19	jul-20
Resultado del ejercicio	$ 17.436.570,00	$ 41.645.195,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.534.806,00	$ 1.951.417,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 18.971.376,00	$ 43.596.612,00
Variación de créditos por ventas	$ -8.400.663,00	$ 3.903.467,00
Variación de otros créditos	$ -15.030.504,00	$ 13.990.545,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -5.149.631,00	$ 1.839.993,00
Variación de otros activos corrientes	$ -26.983.632,00	$ -6.003.266,00
Variación de cuentas a pagar	$ -3.481.286,00	$ 674.432,00
Variación de deudas sociales	$ 318.099,00	$ 40.354,00
Variación de deudas fiscales	$ 6.578.312,00	$ 9.784.999,00
Variación de otras deudas	$ 3.488.250,00	$ 427.602,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -29.689.679,00	$ 68.254.738,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 48.187.480,00	$ -57.333.457,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 624.213,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -7.271.474,00	$ -1.740.101,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 11.850.540,00	$ 9.181.180,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -2.797.441,00	$ 333.233,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -2.141.336,00	$ -2.270.226,00
Aumento o disminucion de caja	$ 6.911.763,00	$ 7.244.187,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	18.703.740,4	$	S/Patrimonio Neto	8.043.326,9	$
Compras Mensuales	5.038.334,6	$	S/Capital de Trabajo	3.984.205,0	$
Modo de Cobro s/Balance	36	días	S/Activos Líquidos	1.971.380,0	$
Modo de Pago s/Balance	119	días	S/Variables Combinadas	3.810.079,9	$

Plazo de Ventas		15	30	45	60	90	120
Participación Máxima Aceptada	95%	2.895.782,8	5.791.565,6	8.687.348,4	11.583.131,2	17.374.696,8	23.166.262,4
	80%	2.438.553,9	4.877.107,9	7.315.661,8	9.754.215,8	14.631.323,6	19.508.431,5
	65%	1.981.325,1	3.962.650,1	5.943.975,2	7.925.300,3	11.887.950,4	15.850.600,6
	50%	1.524.096,2	3.048.192,4	4.572.288,6	6.096.384,8	9.144.577,3	12.192.769,7
	40%	1.219.277,0	2.438.553,9	3.657.830,9	4.877.107,9	7.315.661,8	9.754.215,8
	30%	914.457,7	1.828.915,5	2.743.373,2	3.657.830,9	5.486.746,4	7.315.661,8
	20%	609.638,5	1.219.277,0	1.828.915,5	2.438.553,9	3.657.830,9	4.877.107,9
	10%	304.819,2	609.638,5	914.457,7	1.219.277,0	1.828.915,5	2.438.553,9
	2%	60.963,8	121.927,7	182.891,5	243.855,4	365.783,1	487.710,8

Importes Expresados en Miles de Pesos

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2018/2019/2020			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	4,20	10	Liquidez corriente	ratio	3,90	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,23	10	Liquidez acida	ratio	3,50	10
Capital corriente	%	51,9%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	119	6
Activo no Cte sobre Activo	%	29,8%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	36	10
Financiación del activo no cte.	ratio	2,80	10	Efecto Palanca	ratio	0,15	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	13,5%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	7,7%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,4%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	11,3%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	18,8%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	5,8%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	35,2%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	17,5%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	28,2%	10	Vida restante de Bienes de Uso	años	10	9
Resultado bruto sobre ventas	%	56,8%	7	Rotación de bienes de cambio	días	89	9
Rentabilidad sobre Ventas	%	15,3%	10	Rotación del activo	veces	0,99	1
Costo del financiamiento	%	1,9%	10	Total			
Rentabilidad Operativa	%	26,3%	10	97,39			
EBITDA/Ventas	%	29,4%	10				
EBITDA/Intereses	%	79,85	10				

